

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej WOJAS Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WOJAS S.A., z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **116 202 tys. zł.,**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **9 644 tys. zł.,**
- 4) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie **14 567 tys. zł.,**
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **14 574 tys. zł.,**
- 6) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2013 o kwotę **10 870 tys. zł.,**
- 7) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd WOJAS S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej WOJAS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności WOJAS S.A. spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości WOJAS S.A. tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy WOJAS S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.


Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez WOJAS S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.


Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej WOJAS S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu WOJAS S.A.

Sprawozdanie z działalności WOJAS S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne


.....
Janina Niedośpiął
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 2729
Przeprowadzający badanie w imieniu
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 1806


.....
V-ce Prezes Zarządu
Barbara Seremet-Wosik
Biegły Rewident
Numer w rejestrze 10108,
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 676-20-61-598

Kraków, dnia 9 kwietnia 2014 roku.

POLINVEST - AUDIT

biegli rewidenci, doradcy podatkowi

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2013r.-31.12.2013r.**

WOJAS SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Nowy Targ ul. Ludźmierska 29

Kraków, kwiecień 2014 roku

SPIS TREŚCI

1.	CZEŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności	4
1.4.	Organy Spółki	5
1.5.	Jednostki powiązane	5
1.6.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
1.7.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.8.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.9.	Przedmiot badania	7
2.	ANALIZA FINANSOWA	8
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	8
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	10
3.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
3.1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.	11
3.2.	Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego	12
3.3.	Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:	13
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	13
3.5.	Kontrole podatkowe	14
3.6.	Informacja o istotnych naruszeniach prawa	14
4.	USTALENIA KOŃCOWE	15

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej WOJAS Spółka Akcyjna.

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Firma (nazwa), forma prawna, i siedziba Spółki

WOJAS Spółka Akcyjna
ul. Ludźmierska 29
34-400 Nowy Targ

1.1.2. Statut Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 14 lutego 2007r. w Kancelarii Notarialnej w Nowym Targu przed notariuszem Panią Izabelą Górnik, pod sygnaturą REP A nr 1044/2007. Ostatniej zmiany w statucie dokonano Aktem Notarialnym dnia 17 czerwca 2011r. REP. A nr 4084/2011.

1.1.3. Krajowy rejestr sądowy

Spółka WOJAS SA została wpisana w dniu 02 kwietnia 2007r. do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS: 0000276622.

Do badania otrzymaliśmy wyciąg z KRS na dzień 04 marca 2014r.

1.1.4. Zarejestrowany przedmiot działalności jednostki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja obuwia – PKD 15.20.Z.

Ponadto Spółka zgodnie z wpisem do KRS prowadzi działalność:

- 47.72.Z – sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 46.42.Z – sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- 46.49.Z – sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- 46.24.Z – sprzedaż hurtowa skór,
- 47.71.Z – sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47.78.Z – sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

- 78.10.Z – działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- 78.30.Z – pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
- 62.03.Z – działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 63.11.Z – przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 77.11.Z – wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- 77.12.Z – wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli.

1.1.5. Numer Identyfikacji Podatkowej

NIP: 735-269-12-02

1.1.6. Numer statystyczny (REGON)

120415969

1.1.7. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.2. Kapitał podstawowy i kapitały własne

Kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2013r. wynosił 40.097 tys. zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 14 574 tys. zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2013r. 54 671 tys. zł. Na zmianę kapitału własnego wpływ miała przede wszystkim wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wynik finansowy.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013r. wynosił: 12.677 tys. zł.

W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Struktura większościowych akcjonariuszy na dzień 01.01.2013r.:

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału	Ilość głosów na WZ
Wiesław Wojas	10 630 000	1,00 zł	10 630 000	83,85%	10 630 000

Struktura większościowych akcjonariuszy na dzień 31.12.2013r. i na dzień zakończenia badania:

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału	Ilość głosów na WZ
Wiesław Wojas	10 630 000	1,00 zł	10 630 000	83,85%	10 630 000

1.4. Organy Spółki

1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie

Zarząd Spółki składa się z 2 osób.

Skład Zarządu w okresie 01.01.2013r. – 31.12.2013r. i na dzień zakończenia badania przedstawiał się następująco:

- Wiesław Wojas - Prezes Zarządu,
- Kazimierz Ostatek – Wiceprezes Zarządu.

1.4.2. Rada Nadzorcza i zmiany w Radzie Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 roku przedstawiał się następująco:

- P. Jan Rybicki,
- P. Barbara Mazur,
- P. Kazimierz Nowakowski,
- P. Jacek Konieczny,
- P. Barbara Kubacka.

W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.4.3. Udzielone prokury

- P. Józef Topór
- P. Agnieszka Wojas
- P. Sławomir Strycharz

1.5. Jednostki powiązane

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

Podmiotami powiązanymi kapitałowo z WOJAS S.A. są:

- Wojas Trade Spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29 – podmiot zależny.
- Wojas Marketing Spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29 – podmiot zależny.
- Wojas Slovakia s.r.o. z siedzibą w Republice Słowackiej, ul. Garbiarska 695, 031-01 Liptovský Mikuláš – podmiot zależny.

1.6. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe badanej jednostki za rok poprzedni podlegało obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami). Zostało zbadane przez Polinvest-Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sposób podziału zysku/pokrycia straty

W dniu 21 czerwca 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki składające się z bilansu, który na dzień 31 grudnia 2012 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 123.461 tys. zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012r. wykazującego zysk netto w kwocie 418 tys. zł. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto za rok obrotowy 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. został wyłączony od podziału i przeznaczony w kwocie 407 tys. zł na kapitał zapasowy oraz w kwocie 11 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

1.6.2. Złożenie sprawozdanie finansowego w rejestrze.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 lipca 2013r.

1.7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie za 2013 rok przeprowadziło biuro Polinvest-Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1, będące podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 1806. W jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Janina Niedoślał wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 2729.

1.7.1. Wybór biegłego i umowa o badanie

Polinvest-Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2013 uchwałą Rady Nadzorczej WOJAS S.A. nr 1/2013 z dnia 21 czerwca 2013r.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy nr 06/07/B/13 zawartej w dniu 22 lipca 2013r. pomiędzy WOJAS SA z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29, a Polinvest-Audit Sp. z o.o. w Krakowie ul. Łukasiewicza 1.

1.7.2. Oświadczenie o zachowaniu niezależności

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie biegli rewidentzi stwierdzają, że w rozumieniu artykułu 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) pozostają niezależni od badanej Spółki.

1.7.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2013 zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 6 do 19 lutego 2014r. (z przerwami) oraz w siedzibie badającego od 20 lutego do 27 lutego 2014r. oraz w okresie 20-21 marzec 2014r. 7-9 kwiecień 204r.

1.8. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła wszystkie żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje oraz złożyła oświadczenia, w tym oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.

1.9. Przedmiot badania

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **116 202 tys. zł.**,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **9 644 tys. zł.**,
- 4) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie **14 567 tys. zł.**,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **14 574 tys. zł.**,
- 6) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2013 o kwotę **10 870 tys. zł.**,
- 7) dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
Aktywa									
A	Aktywa trwałe	51 045	54 321	51 849	41,2%	44,0%	44,6%	106	95
I.	Wartości niematerialne i prawne	798	603	297	0,6%	0,5%	0,3%	76	49
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	33 190	35 609	36 217	26,8%	28,8%	31,2%	107	102
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	14 427	14 455	13 439	11,6%	11,7%	11,6%	100	93
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 630	3 654	1 897	2,1%	3,0%	1,6%	139	52
B.	Aktywa obrotowe	72 955	69 140	64 352	58,8%	56,0%	55,4%	95	93
I.	Zapasy	14 297	14 455	15 951	11,5%	11,7%	13,7%	101	110
II.	Należności krótkoterminowe	42 127	47 062	28 980	34,0%	38,1%	24,9%	112	62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	16 426	7 523	19 327	13,2%	6,1%	16,6%	46	257
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105	100	94	0,1%	0,1%	0,1%	95	94
	Suma aktywów	124 000	123 461	116 202	100%	100%	100%	100	94

W 2013 roku można zaobserwować znaczny spadek sumy bilansowej. Spadła ona o 7,3 mln zł. Większości majątku Spółki stanowią nadal aktywa obrotowe, które w 2013r. stanowiły 56% ogółu aktywów. W analizowanym okresie znacząco spadły należności krótkoterminowe, które stanowią obecnie niecałe 25% sumy bilansowej. Znacząco wzrosły natomiast inwestycje krótkoterminowe.

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
Pasywa									
A	Kapitał (fundusz) własny	40 483	40 097	54 671	32,6%	32,5%	47,0%	99	136
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 677	12 677	12 677	10,2%	10,3%	10,9%	100	100
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	25 983	26 412	26 819	21,0%	21,4%	23,1%	102	102
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 383	580	5 474	1,1%	0,5%	4,7%	42	944
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	11	11	57	0,0%	0,0%	0,0%	100	521
VIII.	Zysk (strata) netto	429	418	9 644	0,3%	0,3%	8,3%	97	2309
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 517	83 364	61 531	67,4%	67,5%	53,0%	100	74
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 249	2 954	3 859	1,8%	2,4%	3,3%	131	131
II.	Zobowiązania długoterminowe	13 522	26 869	17 398	10,9%	21,8%	15,0%	199	65
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	57 476	44 012	31 492	46,4%	35,6%	27,1%	77	72
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 270	9 529	8 781	8,3%	7,7%	7,6%	93	92
	Suma pasywów	124 000	123 461	116 202	100%	100%	100%	100	94

W 2013 znacząco zmieniła się struktura finansowania jednostki. Udział kapitałów własnych w źródłach finansowania zwiększył się o 36%, osiągając wartość 54,7 mln zł. Głównym czynnikiem tej zmiany jest znaczący zysk netto bieżącego roku. Wraz ze wzrostem kapitałów własnych znacząco spadły obce źródła finansowania. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły o 26%.

Lp.	Wyszczególnienie	za okres 1.01 - 31.12			Dynamika	
		2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	105 202	106 934	129 962	102	122
_	od jednostek powiązanych	69 054	77 204	86 288	112	112
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	57 178	54 622	70 798	96	130
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	48 025	52 312	59 164	109	113
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	93 924	99 437	116 601	106	117
_	jednostkom powiązanych	63 209	72 501	78 248	115	108
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 459	50 117	60 920	103	122
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 464	49 320	55 680	108	113
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	11 279	7 497	13 361	66	178
D.	Koszty sprzedaży	3 219	2 348	2 331	73	99
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 541	3 924	4 439	86	113
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	3 518	1 225	6 591	35	538
G.	Pozostałe przychody operacyjne	2 152	3 457	3 998	161	116
H.	Pozostałe koszty operacyjne	931	2 234	2 913	240	130
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 739	2 448	7 677	52	314
J.	Przychody finansowe	807	7 614	8 157	943	107
K.	Koszty finansowe	5 300	9 951	4 285	188	43
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	246	110	11 548	45	10 501
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0	0	0	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	-	-
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	246	110	11 548	45	10 501
O.	Podatek dochodowy	-183	-308	1 904	168	-619
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	-	-
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	429	418	9 644	97	2 309

Mimo wzrostu obrotów w 2013 roku o 22%, dynamika wzrostu kosztów wyniosła zaledwie 17%. Głównym czynnikiem była wysoka marża osiągnięta na sprzedaży produktów. Przy stosunkowo zbliżonych kosztach sprzedaży i ogólnego Zarządu, pozwoliło to na osiągnięcie znacznego zysku na sprzedaży. Ograniczenie ponoszonych kosztów finansowych powiększyło osiągnięty zysk na działalności gospodarczej oraz zysk netto, który ostatecznie wyniósł 9,644 mln zł.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
1.Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,27	1,57	2,04
2.Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,02	1,24	1,54
3.Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,29	0,17	0,61
4.Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	134	154	108

5. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	66	71	51
6. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	50	55	48

Wszystkie wskaźniki płynności kształtowały się na poziomie świadczącym o stabilnej sytuacji finansowej Spółki. Spółka utrzymuje duży poziom innych środków pieniężnych (lokat).

Dzięki znaczącemu wzrostowi obrotów przy spadku rozrachunków, szybkość obrotu zarówno należności jak i zobowiązań uległa istotnemu skróceniu. W dalszym ciągu jednostka w dużym stopniu kredytuje swoich odbiorców, wśród nich znaczną grupę stanowią podmioty powiązane.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
1. Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	429,0	417,6	9 644,4
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	0,35%	0,34%	8,30%
3. Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	1,07%	1,05%	21,45%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	0,41%	0,39%	7,42%
5. Rentowność brutto sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	10,72%	7,01%	10,28%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Wysoki wynik finansowy 2013 roku spowodował znaczący wzrost wszystkich wskaźników rentowności. Na uwagę zasługuje tutaj rentowność brutto sprzedaży, która w analizowanym okresie kształtuje się na stabilnym poziomie, wykazując około 10% marżę na sprzedaży.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	0,84	0,79	1,13
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,45	0,57	0,65

Ze względu na znaczny wzrost wartości kapitałów własnych w badanym okresie, wzrosły również wskaźniki pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, co należy odczytać jako pozytywne zjawisko.

2.2. Zdolność do kontynuowania działalności

W oparciu o powyższą analizę finansową stwierdzamy, że nie występuje zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest rok od dnia bilansowego.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

3.1.1. Dokumentacja zasad rachunkowości.

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji w języku polskim opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) wprowadzone do stosowania przez Zarząd WOJAS SA Uchwałą nr 17 z dnia 19 czerwca 2010 r. Polityka rachunkowości zgodna jest z MSR / MSSF, zawiera również wymagane przepisami ustawy o rachunkowości rozwiązania, głównie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki.

3.1.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości, jednostka stosuje w sposób ciągły, dokonując jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych i ustalania wyniku finansowego w taki sposób, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Księgi rachunkowe na rok 2013 zostały otwarte prawidłowo. Bilans zamknięcia ksiąg za 2012 rok jest zgodny z bilansem otwarcia na rok 2013.

3.1.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych oraz ksiąg rachunkowych.

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane – w sposób pozwalający na poprawne zakwalifikowanie ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Księgi jednostki są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie, a dokonywane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia oraz sprawozdaniem finansowym .

3.1.4. Ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Dokumentacja opisująca zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są i archiwizowane w sposób chroniący je przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

3.1.5. Metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania

Stosowane programowe zasady ochrony danych, w tym metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania gwarantują ich bezpieczeństwo, a stosowane procedury zapewniają sprawdzenie poprawności przetworzenia danych, kompletności i identyczności zapisów.

3.1.6. Informacje dotyczące inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacją zostały objęte w drodze:

1. spisu z natury:

- produkcja w toku wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- wyrobów gotowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku,
- materiałów w magazynach na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- środki pieniężne w kasie na dzień 31 grudnia 2013 roku,

2. potwierdzenia sald:

- środków pieniężnych w banku na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- potwierdzenia sald należności krajowych na dzień 30 listopada 2013 roku,

3. drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:

- pozostałe pozycje aktywów i pasywów.

Inwentaryzacja środków trwałych przeprowadzana jest co cztery lata. Ostatnia miała miejsce na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Audytora nie zgłasza zastrzeżeń do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i odniesione w księgi badanego roku.

3.2. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe WOJAS S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	13.438.729,29 zł
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych na 01.01.2013r.	11.724.229,29 zł
Podwyższenie kapitału spółki zależnej WOJAS SLOVAKIA s.r.o. wkładem pieniężnym	1.714.500,00 zł
Wartość udziałów jednostek zależnych na dzień bilansowy:	
WOJAS TRADE Sp. z o.o.	11.080.000,00 zł
WOJAS Marketing Sp. z o.o.	316.329,29 zł
WOJAS SLOVAKIA s.r.o.	2.042.400,00 zł

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach 0,00 zł |

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach na dzień 01.01.2013r. 2.730.810,18 zł |

W 2013 roku Spółka dokonała sprzedaży instrumentu dostępnego do sprzedaży wycenianego przez kapitał własny. W wyniku przeprowadzonej transakcji nastąpiło

przekwalifikowanie wcześniej ujętej wyceny z kapitału własnego na wynik bieżącego okresu.	
Kapitał własny uległ zwiększeniu o	4.922.563,77 zł.
Rozliczenie transakcji wykazało stratę w wysokości	1 535.817,80 zł.

3.3. Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniają wymogi odpowiednich standardów.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z MSR 7. Zmiana stanu środków pieniężnych netto stanowi zwiększenie w kwocie 10 870 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone zgodnie z MSR 1. Zestawienie za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14 574 tys. zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Informacja dodatkowa spełnia wymogi odpowiednich standardów.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Prezentowane w nim dane finansowe wynikają ze sporządzonego na dzień bilansowy sprawozdania finansowego.

Sprawozdania zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 4 marca 2014r Urząd kontroli Skarbowej sporządził protokół z przeprowadzonego postępowania kontrolnego, które rozpoczęło się 12.11.2013 r. Emitent wniósł zastrzeżenia do protokołu , całkowicie kwestionując podjęte przez UKS ustalenia . Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania UKS nie wydał decyzji z przeprowadzonego postępowania kontrolnego. O zaistniałej sytuacji Emitent poinformował w nocie nr 15 do sprawozdania finansowego

3.5. Kontrole podatkowe

Dnia 12 listopada 2013r Urząd Kontroli Skarbowej wszczął postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklарowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za 2011r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania UKS nie wydał decyzji z przeprowadzonego postępowania kontrolnego.

3.6. Informacja o istotnych naruszeniach prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na jakość sprawozdania finansowego, a także umowy Spółki.

USTALENIA KOŃCOWE

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki. Zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i polityką rachunkowości Spółki.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.



Janina Niedośpiał
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 2729
Przeprowadzający badanie w imieniu
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 1806



V-ce Prezes Zarządu
Barbara Seremet-Wosik
Biegły Rewident
Numer w rejestrze 10108,
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1

Kraków, dnia 9 kwietnia 2014 roku